

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR (KIID)

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



Bond USD Short Term LTE, un subfondo de Eurizon Fund

Clase de acción: **Z (EUR Acumulación, ISIN: LU0335989397)**

Este fondo está gestionado por Eurizon Capital S.A., parte de Grupo Intesa Sanpaolo

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de Inversión El objetivo de este subfondo consiste en batir la rentabilidad de una cartera de instrumentos del mercado monetario emitidos por el gobierno de Estados Unidos y denominados en dólares estadounidenses, representados por la referencia.

Referencia JP Morgan Government Bond United States 1-3 Year. *Para diseñar la cartera y medir la rentabilidad.*

Política de inversión Los activos netos de este subfondo se invierten principalmente en deuda e instrumentos relacionados con deuda de alta calidad emitidos por organismo públicos de cualquier país denominados en dólares de Estados Unidos (USD). Se cubrirán todas las inversiones realizadas en valores denominados en divisas distintas al USD.

Además, el subfondo puede mantener efectivo en EUR y USD, incluso en depósitos a plazo en entidades de crédito.

La duración de la cartera será por lo general de entre uno y tres años.

El subfondo podrá emplear instrumentos financieros derivados para cubrir riesgos, garantizar una gestión eficiente de la cartera y/o invertir de acuerdo con la política de inversión. El uso de instrumentos financieros derivados con fines de inversión puede

amplificar las fluctuaciones al alza y a la baja del valor liquidativo por participación del subfondo.

Se llama la atención de los inversores sobre el hecho de que este subfondo está expuesto al riesgo de tipo de cambio entre el EUR y el USD.

Estrategia Al gestionar el fondo activamente, el gestor de inversiones utiliza un enfoque de tracking error limitado (LTE) que consiste en invertir de manera similar a un índice de referencia, al tiempo que sobrepondera o infrapondera intencionadamente determinados valores para tratar de aumentar la rentabilidad del fondo. Las limitaciones de la desviación cuantitativa que subyacen al enfoque de inversión restringirán la medida en la que la rentabilidad del fondo se desvíe del índice de referencia. Es probable que la exposición a valores del fondo y, por tanto, su rentabilidad se asemejen a mucho las del índice de referencia.

Reembolso Puede vender sus participaciones solicitándolo en cualquier momento. Las órdenes de reembolso se ejecutan al valor liquidativo por participación del día en que la solicitud se recibe en Luxemburgo antes del plazo límite de contratación. El valor liquidativo por participación se calcula diariamente.

Política de reparto Esta clase de participación no distribuye dividendos. Los ingresos de las inversiones se reinvierten.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo

Mayor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Potencialmente mayor remuneración



- Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro de este subfondo.
- No se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración indicada vaya a permanecer invariable; puede cambiar con el tiempo.

- La categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

La clase de participación se ha asignado a la categoría 4 en función de resultados históricos simulados para los últimos cinco años.

Esta categoría refleja la exposición del subfondo a instrumentos del mercado monetario denominados en USD.

Este indicador sintético no recoge adecuadamente otros riesgos sustancialmente relevantes del subfondo:

- riesgo de crédito: el riesgo de que el emisor de instrumentos de deuda no pueda pagar los intereses o el principal, incluso parcialmente, al subfondo.

GASTOS

Los gastos que soporta el inversor se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del subfondo, incluidos los costes de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	ninguna
Gastos de salida	ninguna

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

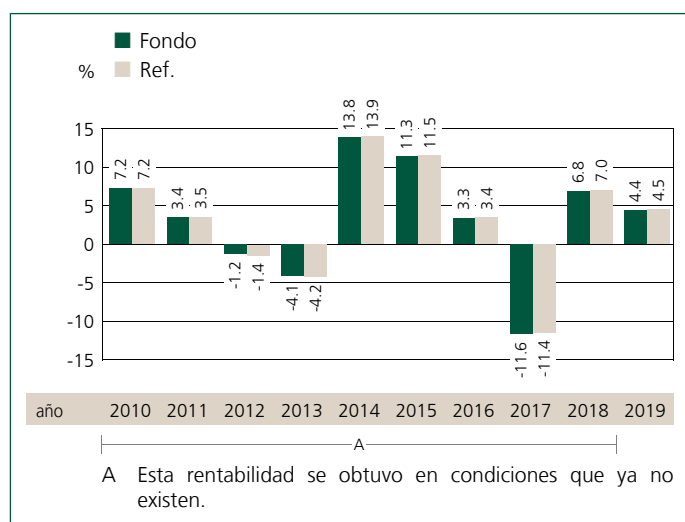
Gastos corrientes	0,24%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad:	ninguna
---------------------------	---------

- La cifra de gastos corrientes (de los que la comisión de gestión representa un 0,14%) se basa en los gastos del ejercicio anterior finalizado en diciembre de 2019. No incluye los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada o salida soportados por el subfondo con ocasión de la compra o venta de participaciones de otro organismo de inversión colectiva. Esta cifra puede variar de un año a otro.
- La cifra de gastos corrientes tampoco incluye el acuerdo por el que se comparten los ingresos del préstamo de valores con el agente de préstamo de valores (que recibe un 30% de los ingresos generados por la actividad), pues ello no repercute en un mayor coste de gestión del subfondo.
- En la sección 5.4 del folleto, disponible en nuestro sitio web interno en www.eurizoncapital.lu o en las oficinas del distribuidor, encontrará información más detallada acerca de los costes y gastos.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La referencia ha cambiado a lo largo de los años

- La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los rendimientos futuros.
- La rentabilidad histórica mostrada incluye los gastos corrientes y excluye los gastos de entrada o salida.
- Este subfondo se lanzó el 16/07/1999, y esta clase de participación en 2008.
- La rentabilidad histórica de esta clase de participación está calculada en Euro y se expresa como cambio porcentual del valor liquidativo por participación al final de cada año.
- El fondo no sigue el índice de referencia.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Sociedad de gestión

Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

Depositario

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49 Avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Luxemburgo.

Información adicional

- El inversor puede tener derecho a canjear participaciones de este subfondo por participaciones de otro subfondo.
- Para obtener más información sobre esta clase de participación, otra clase de participaciones de este subfondo u otros subfondos del Fondo, puede consultar el folleto (en el mismo idioma que los documentos de datos fundamentales para el inversor), el reglamento de gestión o el último informe financiero anual o semestral disponible (en inglés). Estos documentos se elaboran para todo el Fondo y pueden obtenerse en cualquier momento y de forma gratuita en el sitio web de la sociedad de gestión en www.eurizoncapital.lu o solicitándolo por escrito a la sociedad de gestión o el depositario.

Publicación de precios

El valor liquidativo de esta clase de participación se publica diariamente en el sitio web de la sociedad de gestión en www.eurizoncapital.lu.

Legislación tributaria

Este subfondo está sometido a la legislación y la normativa tributaria de Luxemburgo. En función del país en el que resida, esto podría afectar a su inversión.

Política de remuneración

La sociedad de gestión ha adoptado una política de remuneración adecuada a tenor de las dimensiones, la organización interna y la naturaleza, el alcance y la complejidad de sus actividades. Los detalles de la política de remuneración actualizada de la sociedad de gestión pueden consultarse en su sitio web www.eurizoncapital.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation. Asimismo, se puede obtener gratuitamente un ejemplar en papel de esta información en la sede social de la sociedad de gestión.

Responsabilidad segregada

Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley.

Declaración de responsabilidad

Eurizon Capital S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.